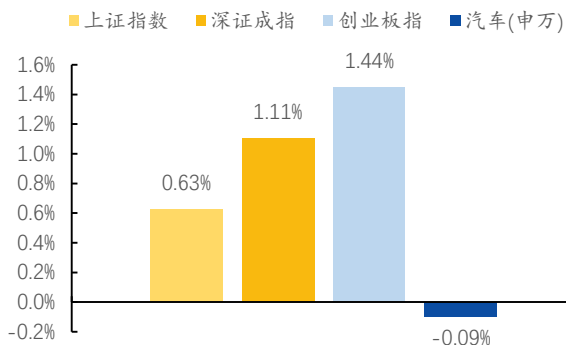


汽车行业智能网联车赛道周动态(2023年6月第3期)

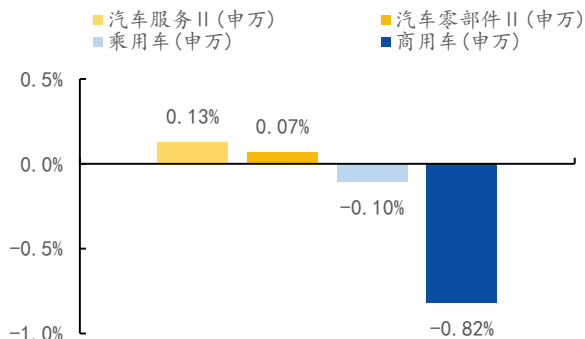
一、06/16 汽车行业一览

图 1: 06/16 SW 汽车指数下跌



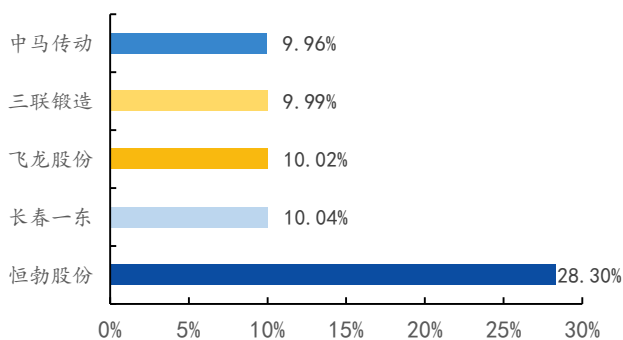
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 2: 06/16 SW 二级汽车行业各板块日涨跌幅



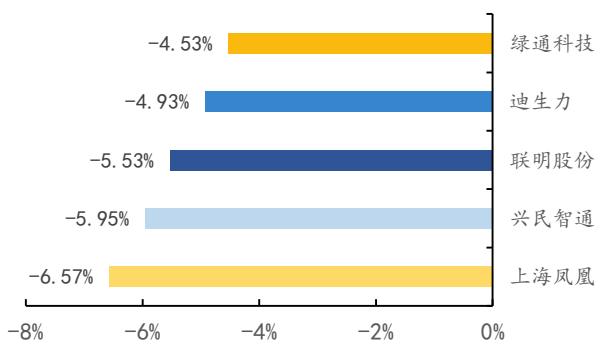
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 3: 06/16 汽车板块日涨幅榜



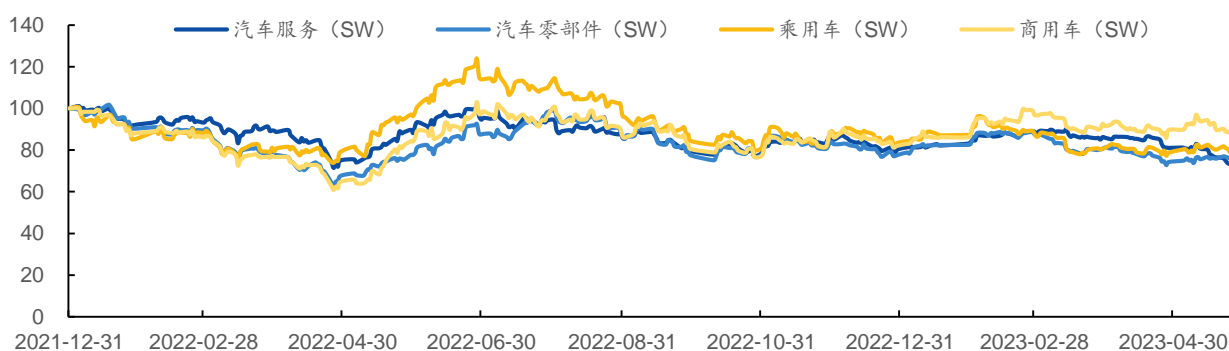
数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 4: 06/16 汽车板块日跌幅榜



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

图 5: SW 二级汽车行业各板块 2023 年度走势 (%) (截止 06/16)



数据来源: 同花顺 iFind, 国元证券研究所

分析师: 杨为敦
执业编号: S0020521060001
联系人: 刘乐
联系电话: 021-5109-7208



二、智能网联车一周新闻跟踪

2.1 智能网联车行业政策及车企动态

1、比亚迪宋 L 实车谍照曝光 (2023.06.12)

盖世汽车发布比亚迪宋 L 实车谍照，新车将于四季度上市。此前宋 L 概念车已经在上海车展亮相，对标的是特斯拉 Model Y。作为王朝全新高端 B 级纯电猎装 SUV，宋 L 采用王朝网新一代 “先锋龙颜美学” 设计语言，集比亚迪先锋科技于一身。

新车将配备激光雷达，或配有高阶驾驶辅助功能。电动尾翼和无框车门将首次在比亚迪车型上呈现，强化了宋 L 的运动气息。

宋 L 预计将搭载 e 平台 3.0、CTB 电池车身一体化技术、云辇智能车身控制系统等黑科技。随着宋 L 四季度的上市，以目前特斯拉 Model Y “称王” 的 B 级纯电 SUV 市场将迎来一场 “恶战”。

2、奔驰和微软合作测试车载 ChatGPT (2023.06.15)

6 月 15 日，梅赛德斯-奔驰和微软宣布，两家公司正在合作测试车载 ChatGPT 人工智能，美国超过 90 万辆配备 MBUX 信息娱乐系统的汽车可以使用。

奔驰表示，添加 ChatGPT 之后，通过 MBUX 语音助手的 Hey Mercedes 进行语音控制将变得更加直观，将大大扩展系统的功能。奔驰计划从当地时间 6 月 16 日开始面向美国客户进行可选测试，消费者可以通过该公司名为 Mercedes me 的应用程序注册，也可以直接在车内使用语音命令 “嘿，Mercedes，我想加入测试版计划” 参与。此次测试为期三个月，届时将根据测试结果和客户反馈考虑是否进一步整合 ChatGPT 技术。

3、小鹏汽车城市 NGP 在北京正式开放 (2023.06.15)

6 月 15 日，小鹏汽车宣布，其城市 NGP 正式在北京开放。官方表示，这是行业内首个在北京城区内开放的高等级智能辅助驾驶，当前主要适用于北京各环线及主要快速路。

按照小鹏汽车的计划，今年下半年，随着 XNGP 第二阶段能力开放，将可在全国大部分城市实现左右转、变道绕行等功能，使无图区域的用户体验进一步接近城市 NGP。到 2024 年，预计 XNGP 将达到完全形态，实现从车位到车位、全程无断点的辅助驾驶体验。

4、魏牌“双旗舰 SUV”亮相粤港澳大湾区车展（2023.06.16）

2023 年 6 月 16 日，第二十七届粤港澳大湾区国际汽车博览会暨新能源汽车博览会正式召开。在此次车展上，魏牌“双旗舰 SUV”亮相现场，其中，“大六座”蓝山 DHT-PHEV（以下简称蓝山）亮相展台，“大五座”新摩卡 DHT-PHEV 完成粤港澳大湾区区域上市。

蓝山在首个完整的上市月份，即 5 月份，销量达到了 5136 台，市场表现不俗。魏牌透露，在一线城市，蓝山的销售比例超过了 40%，其中四驱车型的銷售比例达 90%。5 月份，蓝山在粤港澳大湾区的销售量接近 300 辆，占总销量的 7%。

2.2 智能网联车产业链信息跟踪

1、英特尔考虑成为芯片设计公司 Arm IPO 的锚定投资者（2023.06.13）

据外媒报道，知情人士透露，日本软银集团支持的英国芯片设计公司 Arm Ltd. 正在与英特尔等公司进行谈判，希望为其首次公开募股（IPO）引入锚定投资者。

Arm 已与其他公司就参与 IPO 事宜进行了谈判。谈判还处于早期阶段，仍有可能在上市前破裂。目前还不清楚英特尔将向 Arm 投资多少，也不清楚 Arm 的商业关系会是什么样。英特尔和 Arm 的发言人均拒绝置评。

2、海康智联完成数亿元 A 轮融资（2023.06.13）

近日，中电海康集团下属控股企业海康智联宣布完成数亿元 A 轮融资，由东风资管、国调科改基金、中车资本、广州新兴基金、余杭交通投资集团五方联合投资。这是继海康智联 2021 年 3 月获得招商局资本、中交基金近亿元投资后的又一笔战略融资。

本轮融资将继续用于海康智联的多感融合技术、C-V2X 技术与数据可信技术的产品迭代，以技术创新和商业化实践持续引领协同数字交通解决方案的商业化落地。

3、锐泰微电子完成近亿元 A 轮融资，蔚来资本联合领投（2023.06.14）

6 月 14 日消息，锐泰微（北京）电子有限公司（以下简称“锐泰微电子”）近日完成近亿元人民币 A 轮融资，此轮融资由蔚来资本和华业天成资本联合领投，数家汽车产业方跟投，老股东光速光合持续加注。

锐泰微电子成立于 2021 年，作为国内面向智能网联车的高性能模拟及模数混合芯片供应商，目前专注于包括车载 SerDes 在内的高速高性能数模混合信号链与接口产品的研发，拥有产品相关的核心 IP 的知识产权，核心技术自主可控。

4、专注无人驾驶，中科智驰完成数千万元 A 轮融资（2023.06.15）

6 月 15 日消息，近日，合肥中科智驰科技有限公司（以下简称“中科智驰”）完成数千万元 A 轮融资，由国元股权投资有限公司管理基金独家投资。本轮融资将用于公司无人车生产基地的建设、技术与销售团队人员的扩充、以及军用民用领域创新应用的无人驾驶车辆及系统研发。

今年 4 月，中科智驰自主设计的第三代无人驾驶摆渡车“骁兔”亮相第二届中国（安徽）科技创新成果转化交易会。该产品舍弃传统车辆的方向盘、驾驶位，宽敞对坐，车头车尾对称一致，搭载了中科智驰 APOV6.0 无人驾驶系统，并具备自动驾驶、语音播报、站点停靠、障碍避让、自动泊车等功能，能够为客户提供短距出行的智能和便利

5、比亚迪工程院改制：推行中心制，成立三大品牌研究院（2023.06.15）

近期，比亚迪工程院已经悄然改制：原来工程院内的部级部门已经改为中心制，如电动汽车技术开发中心、底盘技术开发中心、车身技术开发中心等 10 余个中心。

采用中心制后，比亚迪工程院也将新增不少关键业务部门，例如与电子电器、数字化相关的中心。资深工程师透露，后续整车开发中的软件和算法业务

不会少，以最近比亚迪推动的“云辇”底盘悬架系统为例，需要大量视觉感知技术，这些都需要承载单元。

6、英特尔德国芯片工厂将获得 110 亿美元补贴（2023.06.16）

据彭博社报道，有知情人士透露，英特尔将从德国政府获得近 110 亿美元的补贴，用于在德国东部城市马格德堡（Magdeburg）建设一家芯片制造园区。对此，德国经济和财政部拒绝置评。

英特尔马格德堡芯片厂原计划于 2023 年中期开始破土动工，政府原计划提供 68 亿欧元的援助。知情人士透露，去年年底，由于经济形势不利，英特尔推迟了马格德堡工厂的建设，并一直在向政府寻求更多的资金。

7、润芯微科技高精度定位终端产品，带来厘米级定位新解决方案（2023.06.16）

6月14日，在盖世汽车主办的2023第五届自动驾驶地图与定位大会之际，润芯微科技作为国内头部汽车GNSS合作伙伴，推出了近期开发的高精度定位终端产品，带来厘米级定位新解决方案。

润芯微科技与天合智控联合开发推出了一款车规级面向智能驾驶场景的高精定位终端产品-RVT-IV-PBOX。它是基于合作公司的F9K模组（支持高速及城市场景下的NOA(L2+,L2++等级的辅助驾驶系统)车道级保持），融合高精度的RTK和IMU信号，同时可接入车辆里程等信息进行多场景的组合定位计算。润芯微科技的这款高精定位产品具有三大特点：一是高精度，二是高可靠性，三是低延迟。可满足隧道场景、地下车库、高架桥、城市峡谷、林荫场景等不同场景的需求。

三、06月16日个股公告跟踪

表 1：每日 SW 汽车板块个股公告

公司代码	公司名称	公告类型	主要事件概述
002997.SZ	瑞鹄模具	关于 2022 年年度权益分派实施公告	瑞鹄汽车模具股份有限公司以利润分配预案实施股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利 3.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。2023 年 6 月 14 日公司总股本为 183,635,217 股，因公司可转换公司债券处于转股期内，公司股本可能每天均有变化，最终权益分派后的股本变动情况以股权登记日为准。
002590.SZ	万安科技	关于 2022 年年度权益分派实施公告	浙江万安科技股份有限公司以 2022 年度末公司总股本 479,646,926 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.80 元（含税），共计派发现金股利 38,371,754.08 元（分配总额固定）；不送股，不以公积金转增股本。
300694.SZ	鑫湖股份	关于 2022 年年度权益分派实施公告	无锡鑫湖增压技术股份有限公司以公司总股本 215,316,977 股剔除公司员工持股计划专户内不参与分配的 574,000 股后的股本 214,742,977 股为基数进行计算，公司拟向全体股东按每 10 股派发现金股利 0.5 元（含税），拟共计派发现金股利不超过 10,737,148.85 元，不进行公积金转增股本，不送红股。
000996.SZ	*ST 中期	关于筹划重大资产重组的停牌公告	中国中期投资股份有限公司拟向中国国际期货股份有限公司除中国中期以外的所有股东发行股票收购中国国际期货股份有限公司股权，并对国际期货实施吸收合并。本次交易预计构成重大资产重组，本次交易构成关联交易。鉴于该事项尚存在不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票（证券简称：*ST 中期，证券代码：000996）自 2023 年 6 月 16 日开市起开始停牌。
601633.SH	长城汽车	关于 2023 年员工持股计划的公告	长城汽车股份有限公司本员工持股计划的股票来源为公司回购专用证券账户中长城汽车 A 股普通股股票，预计不超过 40,000,043 股，占当前公司股本总额的 0.471%，具体持股数量以实际过户的股票数量为准，公司将根据要求及时履行信息披露义务。

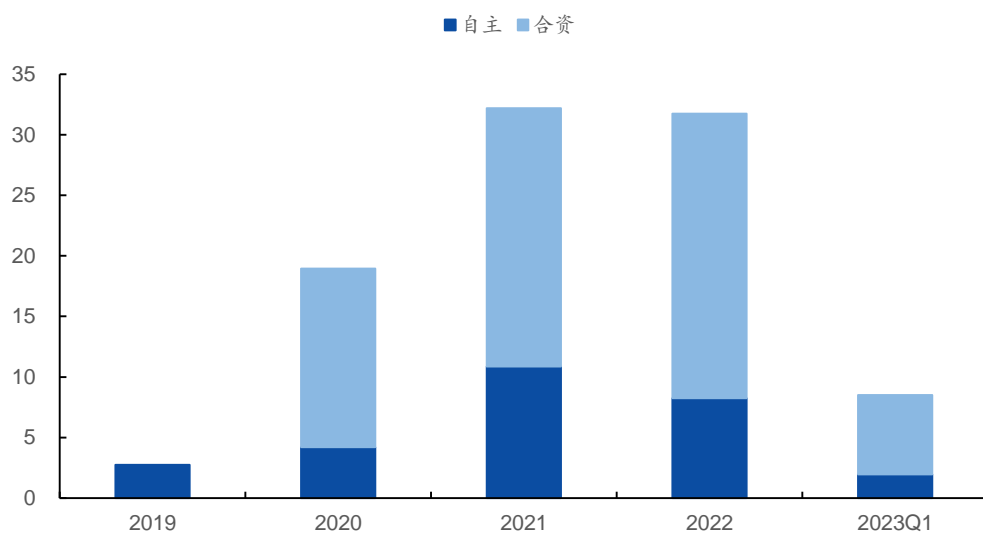
资料来源：同花顺 iFind，国元证券研究所

四、重要数据分析

电子后视镜按照安装位置的不同可以分为电子内后视镜，即流媒体后视镜，以及电子外后视镜。流媒体后视镜指运用实景显示技术，能够将传统的车内后视镜与摄像头功能结合，投射车后的实时图像，大幅提高了后视镜的可见范围，有利于泊车。目前流媒体后视镜产业处于 0-1 环节，在政策推动下，产业迎来快速发展。

根据佐思汽车研究发布中国流媒体后视镜前装规模数据，2022 年中国前装流媒体后视镜装配量接近 32 万辆，装配率达到 1.6%，装配总量基本与 2021 年持平；细分看，2022 年自主车企流媒体后视镜装配量达到 8.25 万辆，合资车企装配量达到 23.49 万辆，合资车企占比显著提高。2022 年 1-5 月，前装搭载流媒体后视镜的品牌个数为 13 个，2022 全年则增加至 20 个。

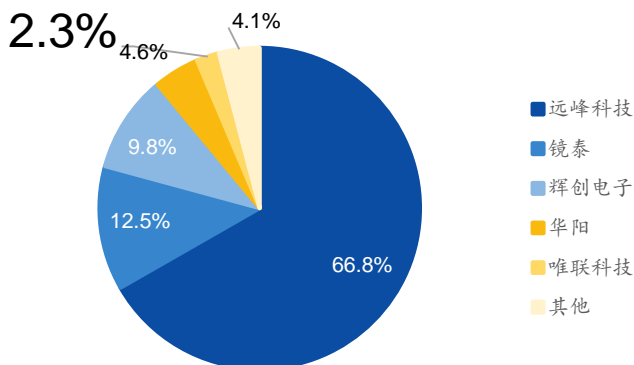
图 6：2019-2023 年 Q1 中国乘用车前装流媒体后视镜装配量(分自主/合资)



资料来源：佐思汽车研究，国元证券研究所

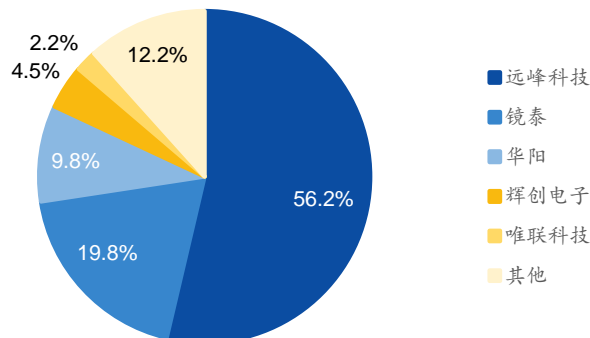
从供应商看，远峰科技为中国流媒体后视镜市场龙头企业，份额占比超过 50%，但呈现下降趋势；2023 年 Q1，华阳超越辉创电子，市占率达到 9.8%，成为市场占比第三。流媒体后视镜市场集中度较高，2022 全年 CR5 市占率为 95.9%，但 2023 年 Q1CR5 市占率下降至 87.8%，表明流媒体后视镜市场竞争加剧。

图 7：2022 年中国乘用车前装流媒体后视镜厂商市场份额排名



资料来源：佐思汽车研究，国元证券研究所

图 8：2023 年 Q1 中国乘用车前装流媒体后视镜厂商市场份额排名



资料来源：佐思汽车研究，国元证券研究所

每周投资建议：

5 月乘用车销量同比高增长，环比亦实现提升，其中新能源继续呈现高速增长态势，符合我们前期 5 月反弹的预期。持续看好新能源车的扩张效应，以及特斯拉、比亚迪、理想、埃安等领先新能源车企业对产业链的带动作用。建议关注含新率高，新能源转型领先，客户优质的上游零部件企业。

燃油车方面，整体呈现收缩态势，但 30 万以上豪华车仍然呈现较高增速。表明豪华车领域，燃油车需求仍有空间。在新能源车上游产业链转型大潮中，建议关注豪华车为燃油车体系主要客户的企业。

随着新能源车存量基数快速扩张，使用端矛盾逐步凸显，充电需求明显提升，且政策鼓励加快充电桩等建设。海外方面，目前充电桩建设缺口较大，国内企业加速海外标准认证，推动出海。内外需求，共同推动，利好充电桩企业发展。建议关注相关产业链。

免责声明：本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用学术报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究所联系。网址：www.gyzq.com.cn



欢迎关注公众号